



Towarzystwo  
Funduszy  
Inwestycyjnych

Informacja  
reklamowa

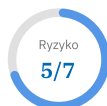
# VIG / C-QUADRAT GreenStars

VIG / C-QUADRAT Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty



## Subfundusz akcji

Jednostka uczestnictwa kat. B



Fundusz stosuje



**Dobre Praktyki  
Informacyjne**

## Profil inwestora

Subfundusz przeznaczony jest dla inwestorów, którzy są zainteresowani lokowaniem swych środków na międzynarodowych rynkach finansowych, akceptują ryzyko koncentracji lokat w tytuły uczestnictwa jednego funduszu zagranicznego I-AM GreenStars Opportunities oraz zarówno ryzyko polityki inwestycyjnej Subfunduszu, jak i funduszu, w którego tytuły uczestnictwa lokowane są aktywa Subfunduszu.

## Krótką charakterystyka subfunduszu

Subfundusz inwestuje głównie w tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego I-AM GreenStars Opportunities. Celem Subfunduszu jest długoterminowy wzrost kapitału przy jednoczesnej akceptacji wyższego ryzyka. Alokacja w akcje funduszu zagranicznego może wynosić do 100% aktywów funduszu i jest dynamicznie dostosowywana do odpowiedniej fazy rynkowej. Fundusz zagraniczny jest aktywnie zarządzany i nie jest ograniczony przez benchmark. Instrumenty pochodne mogą być wykorzystywane w ramach strategii inwestycyjnej do zabezpieczania ryzyka portfela. Przy wyborze papierów wartościowych zarządzający funduszem zagranicznym bierze pod uwagę tzw. kryteria ESG (zrównoważonego rozwoju), czyli fundusz stara się inwestować w papiery wartościowe emitentów spełniających określone minimalne standardy w zakresie ochrony środowiska, spraw społecznych i dobrego ładu korporacyjnego. Subfundusz jest zarządzany aktywnie.

## Horyzont inwestycyjny

Rekomendowany minimalny okres inwestycji wynosi 5 lat.

## Wyniki subfunduszu na dzień 30.11.2022

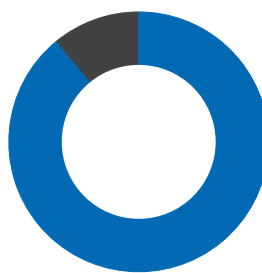
Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.

1M	3M	1 rok	YTD
2,24%	-1,39%	-5,94%	-5,95%

## Ryzyko

Z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa subfunduszu wiąże się ryzyko: związane z polityką inwestycyjną (koncentracji, inwestycji w tytuły uczestnictwa, inwestycji zagranicznych, rynkowe, kredytowe, płynności, związane z nabywaniem instrumentów pochodnych, prawne, nietrafnych decyzji inwestycyjnych, inwestycji w specyficzne sektory lub spółki), nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji, wystąpienia okoliczności, na które uczestnik Funduszu nie ma wpływu lub jego wpływ jest ograniczony, inflacji, zmian regulacji prawnych oraz operacyjne. Pełny opis czynników ryzyka związanych z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa subfunduszu oraz z uczestnictwem w Funduszu zawiera Prospekt informacyjny Funduszu.

## Struktura portfela na dzień 30.11.2022



- 89% - ZAGRANICZNE TYTUŁY UCZESTNICTWA
- 11% - GOTÓWKA

## Zmiana wartości jednostki uczestnictwa




## Podstawowe informacje

Profil subfunduszu	<b>Subfundusz akcji</b>
Początek działalności subfunduszu	<b>05.11.2021</b>
Aktywa	<b>25,7 mln PLN</b>
Minimalna pierwsza wpłata	<b>200 PLN</b>
Minimalna kolejna wpłata	<b>100 PLN</b>
Waluta funduszu	<b>PLN</b>
Waluta subfunduszu źródłowego	<b>EUR</b>

## Oplaty

Oplata dystrybucyjna	<b>0,00%</b>
Oplata za zarządzanie	<b>0,35%</b>
Oplata za sukces	<b>brak</b>

## Dane dotyczą funduszu zagranicznego I-AM GreenStars Opportunities

 **ESG** Fundusz I-AM GreenStars Opportunities ma najwyższą ocenę zrównoważonego rozwoju  
**Morningstar (5 globów) \* MSCI ESG Research (AAA)**

### Największe pozycje w portfelu – TOP 10 (% WAN)

Według danych miesięcznych z dnia 30.11.2022

MICROSOFT CORP	<b>3,57%</b>
ELI LILLY & CO	<b>2,61%</b>
SCHNEIDER ELECTRIC SE	<b>2,34%</b>
LINDE PLC	<b>2,24%</b>
ALPHABET INC	<b>2,22%</b>
VISA INC	<b>2,02%</b>
TEXAS INSTRUMENTS INC	<b>1,95%</b>
MASTERCARD INC	<b>1,94%</b>
APPLE INC	<b>1,92%</b>
CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO	<b>1,84%</b>

### Alokacja sektorowa – TOP 10 (część akcyjna)

Według danych miesięcznych z dnia 30.11.2022

Technologia informacyjna / IT	<b>23,47%</b>
Ochrona zdrowia	<b>17,10%</b>
Finanse	<b>15,97%</b>
Dobra konsumpcyjne	<b>11,49%</b>
Przemysł	<b>10,03%</b>
Dobra podstawowe	<b>6,87%</b>
Media, rozrywka i usługi komunikacyjne	<b>5,08%</b>
Nieruchomości	<b>3,82%</b>
Sektor użyteczności publicznej	<b>3,11%</b>
Materiały	<b>2,98%</b>

### Klasy aktywów

Według danych miesięcznych z dnia 30.11.2022

Akcje	<b>73,28%</b>
Obligacje korporacyjne	<b>18,20%</b>
Gotówka	<b>4,44%</b>
Obligacje skarbowe	<b>4,07%</b>

### Struktura wg ratingu ESG

Według danych miesięcznych z dnia 30.11.2022

AA	<b>39,26%</b>
AAA	<b>38,65%</b>
A	<b>16,00%</b>
BBB	<b>6,09%</b>

### Alokacja geograficzna

Według danych miesięcznych z dnia 30.11.2022, prezentowana wg kraju emitenta danego instrumentu

Ameryka Północna	<b>72,13%</b>
Europa	<b>16,40%</b>
Rynki wschodzące	<b>6,48%</b>
Japonia	<b>5,00%</b>

### Struktura walutowa

Według danych miesięcznych z dnia 30.11.2022

USD	<b>52,44%</b>
EUR	<b>34,07%</b>
CAD	<b>5,05%</b>
Pozostałe waluty	<b>8,44%</b>

## Komentarz zarządzającego

**"Subfundusz skierowany jest do klientów, którzy są zainteresowani inwestycjami na zagranicznych rynkach akcji, a w szczególności w spółki, które spełniają kryteria zrównoważonego rozwoju i odpowiedzialności społecznej (ESG). W VIG / C-QUADRAT GreenStars inwestujemy w tytuły uczestnictwa funduszu I-AM GreenStars Opportunities, który jest aktywnie zarządzany przez specjalistów z austriackiej firmy Impact Asset Management. Ryzyko kursowe zabezpieczamy instrumentami pochodnymi. Jest to produkt dla inwestorów, którzy akceptują wysokie ryzyko inwestycyjne i mają długi horyzont inwestycyjny."**

## Zarządzający funduszem

Absolwent Uniwersytetu Łódzkiego oraz University of Huddersfield. Z rynkiem kapitałowym związany od 2008 roku. Analityk i zarządzający funduszami akcji w Aviva Investors Poland TFI (2011-2021). Zarządzane lub współzarządzane przez niego fundusze były dwukrotnie nominowane do nagrody ALFA przez Analizy Online (lata 2019 i 2020) oraz jednokrotnie do prestiżowej nagrody „Złoty Portfel” gazety Parkiet (2019). Obecnie jako Starszy Zarządzający Funduszami odpowiada za produkty i strategię akcyjne w VIG / C-QUADRAT TFI S.A.



Marek Kaźmierczak

## Słownik

**Profil subfunduszu** – grupa porównawcza do której został zaklasyfikowany fundusz pod względem deklarowanej polityki inwestycyjnej. Klasyfikacja wynika z relacji pomiędzy trzema głównymi częściami portfela (akcyjną, papierów dłużnych i instrumentów rynku pieniężnego) oraz geograficznego zasięgu dokonywanych inwestycji.

**Ryzyko** – syntetyczny wskaźnik opisujący profil zysku i ryzyka danego funduszu, przyjmujący wartości całkowite od 1 do 7. Wartość 1 oznacza najniższy poziom ryzyka (jak i najniższy, potencjalny zysk), natomiast wartość 7 przypisuje się najbardziej ryzykownym funduszom (ale z szansą na najwyższą, potencjalną stopę zwrotu). Wskaźnik pozwala przyporządkować fundusz do danej kategorii ryzyka niezależnie od realizowanej polityki inwestycyjnej, przez co jest parametrem porównywalnym w przekroju różnorodnych produktów wspólnego inwestowania.

**Opłata dystrybucyjna** – opłata, która może zostać pobrana przy nabyciu przez Uczestnika Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu. Zasady pobierania opłaty dystrybucyjnej oraz jej wysokość są wskazane w Tabeli Opłat dostępnej na stronie [www.vigcq-tfi.pl](http://www.vigcq-tfi.pl) oraz u Dystrybutorów.

**Opłata za zarządzanie** – wynagrodzenie towarzystwa funduszy inwestycyjnych za zarządzanie funduszem, które jest uwzględnione w cenie netto jednostki uczestnictwa lub wartości certyfikatu inwestycyjnego. Opłata pomniejsza stopę zwrotu z inwestycji. Wysokość opłaty za zarządzanie zależy głównie od polityki inwestycyjnej prowadzonej w danym funduszu inwestycyjnym. Im jest ona bardziej agresywna, tym opłaty są wyższe.

**Opłata za sukces** – wynagrodzenie zmienne, uzależnione od wyników zarządzania portfelem inwestycyjnym funduszu. Naliczana jest w przypadku przekroczenia przez fundusz określonej w Statucie stopy odniesienia dla danego funduszu w danym roku kalendarzowym i pod warunkiem, że po naliczeniu rezerwy na wynagrodzenie zmienne średnioroczna stopa zwrotu funduszu w zalecanym horyzoncie inwestycyjnym jest nieujemna. Opłata pomniejsza stopę zwrotu z inwestycji.

Niniejszy materiał ma charakter wyłącznie reklamowy i nie stanowi umowy ani nie jest dokumentem informacyjnym wymaganym na mocy przepisów prawa, jak również nie zawiera informacji wystarczających do podjęcia decyzji inwestycyjnej. Niniejszy materiał nie stanowi oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu cywilnego, jak również nie stanowi usługi doradztwa inwestycyjnego oraz udzielania rekomendacji dotyczących instrumentów finansowych lub ich emitentów w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, jak również nie jest formą świadczenia doradztwa podatkowego, ani pomocy prawnej. Przed podjęciem ostatecznych decyzji inwestycyjnych należy zapoznać się z prospektem informacyjnym VIG / C-QUADRAT FIO lub VIG / C-QUADRAT SFIO („Fundusz”) oraz z dokumentem zawierającym kluczowe informacje dla inwestorów (KIID) lub informacją dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego, udostępnionymi w języku polskim na stronie internetowej [www.vigcq-tfi.pl](http://www.vigcq-tfi.pl). W przypadku Subfunduszy VIG / C-QUADRAT GreenStars, C-QUADRAT ARTS Total Return Bond oraz C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible należy zapoznać się z dokumentami funduszy docelowych dostępnymi na stronach: <https://www.rcm.at/documents>, <https://www.arts.co.at/pl/Funds/Fund/AT0000A08ET0> oraz <https://www.arts.co.at/pl/Funds/Fund/DE000A0YJMN7>. Zarówno VIG / C-QUADRAT TFI S.A. jak i Fundusze nie gwarantują osiągnięcia założonego celu inwestycyjnego, jak również określonego wyniku inwestycyjnego. Wyniki osiągnięte w przeszłości nie stanowią gwarancji ich osiągnięcia w przyszłości. Szczegółowy opis czynników ryzyka związanych z inwestowaniem w dany Subfundusz znajduje się w prospekcie informacyjnym oraz w dokumencie zawierającym kluczowe informacje dla Inwestorów (KIID). W zależności od Subfunduszu i ze względu na skład portfela oraz realizowaną strategię zarządzania, wartość jednostki uczestnictwa może podlegać wysokiej zmienności. Należy liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji nie jest tożsama z wynikami inwestycyjnymi Subfunduszu i jest uzależniona od wartości jednostki uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz od poziomu pobranych opłat manipulacyjnych i zapłaconego podatku bezpośrednio obciążającego dochód z inwestycji w Subfundusz. Informacje o pobieranych opłatach manipulacyjnych znajdują się w tabeli opłat dostępnej na stronie internetowej [www.vigcq-tfi.pl](http://www.vigcq-tfi.pl). Inwestycja w Subfundusz wiąże się z nabyciem jednostek uczestnictwa Subfunduszu, a nie danych aktywów bazowych, które są własnością Funduszu. Subfundusz może inwestować powyżej 35% wartości swoich aktywów w instrumenty rynku pieniężnego emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, każde Państwo członkowskie oraz państwa należące do OECD. Streszczenie praw uczestników Funduszu zostało zawarte w odpowiednich postanowieniach prospektu informacyjnego w rozdziale III "Zwięzłe określenie praw Uczestników Funduszu". VIG / C-QUADRAT TFI S.A. działa na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego.

### VIG / C-QUADRAT Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna

Aleje Jerozolimskie 162A, 02-342 Warszawa

KRS 0000849820, Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie,

XII Wydział Gospodarczy KRS, NIP 7010988910, kapitał zakładowy 15 306 200 zł, opłacony w całości

### Masz pytania?

Centrum Obsługi Klienta

Infolinia: (022) 43 15 230 (pn-pt, 09.00-17.00)

Adres e-mail: [vigcqtfi@psat.pl](mailto:vigcqtfi@psat.pl)

[www.vigcq-tfi.pl](http://www.vigcq-tfi.pl)